До создания Федеральной резервной системы денежная масса Америки контролировалась Первым банком Соединенных Штатов, основанным в 1791 году, а затем Вторым банком Соединенных Штатов, основанным в 1816 году. Первый банк Соединенных Штатов была основана Конгрессом по просьбе министра финансов Александра Гамильтона и была крупнейшей корпорацией в стране, но ей в значительной степени противостояли сельские американцы, которым не нравилась такая мощная организация. Когда срок действия устава банка истек в 1811 году (через 20 лет), Конгресс проголосовал против нового. Однако в 1816 году среди политиков возобновился энтузиазм по поводу центрального банка, и именно тогда Конгресс решил создать Второй банк Соединенных Штатов. Но когда Эндрю Джексон стал президентом в 1828 году, он поклялся уничтожить его. Он апеллировал к популистским настроениям, критикуя власть банкира, и к 1836 году, когда срок действия устава банка истек, Конгресс отказался его продлевать. Эндрю Джексону удалось погасить весь процентный долг Америки, продав государственную землю, но он оставил страну без единой национальной валюты. После истечения срока действия Второго национального банка денежная масса страны состояла из частных банкнот, выпущенных зарегистрированными государством банками, которые можно было обменять на золото или серебро. Эта форма денежной системы была чрезвычайно хаотичной, и к 1860-м годам в Соединенных Штатах циркулировало 8000 различных частных банкнот. В некоторых случаях банки не принимали банкноты, выпущенные неизвестными им банками. В конечном итоге растущий объем операций с чеками привел к созданию в 1853 году Нью-Йоркской ассоциации клиринговых палат, которая позволяла банкам обменивать чеки и оплачивать счета. Эти банки также предлагали депозиты до востребования, которые представляют собой просто банковские депозиты, которые можно снять в любое время без предварительного уведомления.

Во время Гражданской войны в США был принят Закон о национальных банках 1863 года. В результате были сформированы национально зарегистрированные банки , и они

получили возможность выпускать банкноты, обеспеченные государственными ценными бумагами, а также обеспечивали страну национальной валютой, что позволило правительству финансировать армию Союза во время Гражданской войны в США. Эти бумажные банкноты назывались гринбэками из-за зеленого цвета на обратной стороне и печатались в двух формах: банкноты до востребования и банкноты США. В июле 1861 года Конгресс разрешил напечатать 50 000 000 векселей до востребования для финансирования Гражданской войны. Эти банкноты можно было обменять на золото или монеты. Банкноты Соединенных Штатов , с другой стороны, ничем не были обеспечены, но считались эквивалентными векселям до востребования . Из-за угрозы серьезного долгового кризиса Конгресс был вынужден принять «Закон о законных платежных средствах» в 1862 году, который разрешил печатать 150 000 000 банкнот Соединенных Штатов. Между тем к середине 1863 г. до востребования банкнот постепенно изымались из обращения. Стоимость банкноты Соединенных Штатов по отношению к золоту будет колебаться до тех пор, пока после Гражданской войны она не поднимется до стоимости золота. Когда это произошло, банкноты Соединенных Штатов начали конвертироваться в золото. Однако, несмотря на стабильность валюты, обеспеченную Законом о национальных банках 1863 года, массовые изъятия банков и финансовые паники продолжали сказываться на экономике. В 1893 году банковская паника спровоцировала разрушительную депрессию, во время которой 575 банков разорились или прекратили свою деятельность. Банки обычно приостанавливали операции, чтобы не стать неплатежеспособными, поскольку им приходилось ликвидировать свои активы, чтобы удовлетворить требования вкладчиков о снятии средств. Впоследствии экономика не стабилизировалась, пока не вмешался JP Morgan.

Банковская паника 1907 г. привела к созданию Федеральной резервной системы и имела место в период с 14 октября 1907 г. по 6 ноября 1907 г. Она была вызвана схемой манипулирования акциями, призванной заставить продавцов коротких позиций покрывать свои позиции путем выкупа их заемных акций .

Август Хайнц, горнодобывающий магнат, владевший акциями United Copper Company, считал, что короткие продажи снижают цену акций. Вместе он, его брат-брокер Отто Хайнце и банкир с Уолл-Стрит Чарльз У. Морс разработали стратегию, чтобы заставить продавцов коротких позиций покрывать свои позиции и, таким образом, создать давление покупателей, которое привело бы к росту цены акций. План состоял в том, чтобы агрессивно покупать акции United Copper Company, чтобы у продавцов коротких позиций не было другого выбора, кроме как выкупить свои акции у Хайнцев, которые могли просто назвать свою цену. Тем не менее, короткие продавцы смогли найти более дешевые акции United Copper Company из других источников. Это привело к падению цены акций, что быстро привело к падению цены акций United Copper Company. Государственный сберегательный банк Бьютта, штат Монтана, объявил себя неплатежеспособным, поскольку ему принадлежали крупные акции United Copper Company, которые служили залогом для некоторых из их кредитов. Они также были банком-корреспондентом Торгового банка, президентом которого был Ф. Август Хайнце. Подпорченная теперь репутация Хайнце и его сообщников в результате неудавшейся схемы привела к набегу на банки, при котором вкладчики бросились забирать деньги из Mercantile и других банков, связанных с Хайнце. Паника распространилась на все финансовые учреждения, связанные с кем-либо, причастным к схеме манипулирования. Позже панику взял на себя JP Morgan, финансист, вложивший большую часть своих денег в стабилизацию банковской системы. Он также посоветовал другим банкирам сделать то же самое. Паника высветила неэффективность независимой казначейской системы, которая в то время управляла денежной массой страны. Расследование кризиса привело к созданию Федеральной резервной системы. Поскольку эта банковская паника привела к растущим требованиям банковских реформ, среди большинства американцев вырос консенсус относительно авторитета центрального банка и эластичности валюты. Закон Олдрича-Вриланда был принят в 1908 году в ответ на панику 1907 года и предусматривал экстренную эмиссию валюты во время

финансовых кризисов. Он также создал Национальную валютную комиссию для поиска решений банковских проблем страны. Комиссия разработала план, контролируемый банкиром, но его в значительной степени оспаривали прогрессисты, которые хотели, чтобы банк находился под контролем общественности, а не банкиров. Однако избрание Вудро Вильсона президентом подготовило почву для децентрализованного центрального банка, поскольку в конце 1913 года он подписал Закон о Федеральной резервной системе.

Компромиссом, последовавшим за созданием Федеральной резервной системы, стало увеличение инфляции. До Федеральной резервной системы экономика США была более дефляционной. В 1800-х годах дефляция происходила между 1817 и 1860 и между 1865 и 1900 годами. С 1800 по 1940 год стоимость жизни росла в среднем всего на 0,2% в год. На самом деле он упал в 69 раз. Среднегодовая инфляция между 1790 и 1914 годами составляла всего 0,4%. Напротив, среднегодовая инфляция в период с 1914 по 2021 год составляла 3,24%. После 1913 года дефляция была редкостью, только между 1930 и 1933 и 2007 и 2009 годами. Рост инфляции после 1913 года можно объяснить как отменой золотого стандарта, так и денежными операциями Федеральной резервной системы.

С 1929 по 1932 год экономический спад стал началом Великой депрессии. Крах фондового рынка начался 24 октября 1929 года, в Черный четверг, и продолжался до вторника следующей недели, 29 октября 1929 года, известного как Черный вторник. 1920-е годы были отмечены экономическим процветанием, и считалось, что рынок будет расти вечно. Однако в марте 1929 года Федеральная резервная система предупредила о чрезмерной спекуляции как раз перед краткой рецессией. Меры, принятые для сдерживания спекуляций, можно рассматривать как катализатор краха, поскольку спекуляции играли большую роль в расширении рынка на протяжении 1920-х годов. Еще одной причиной краха считались банки, размещающие депозиты на фондовом рынке. Экономический спад с 1930 по 1933 год был первым случаем, когда США вступили в период дефляции с 1913 года, когда была

создана Федеральная резервная система. Он не столкнется с дефляцией снова до финансового кризиса 2007-2008 годов.

Растущая инфляция вновь разожгла споры о том, должен ли Федеральный резерв оставаться. Хотя Федеральная резервная система, безусловно, сыграла важную роль в значительном снижении вероятности массового изъятия банков, тем не менее, они подверглись тщательному анализу в отношении их способности сдерживать инфляцию. Федеральная резервная система управляет печатным станком для долларовых банкнот. Они не печатают настоящие бумажные деньги, а определяют, сколько их следует печатать каждый год. Фактическая работа по печатанию бумажных денег принадлежит Казначейскому бюро гравировки и печати (BEP). (Монеты производятся Монетным двором США). По сути, Федеральная резервная система отправляет заказ в BEP, который затем печатает деньги и отправляет их в Федеральную резервную систему. Затем Федеральная резервная система распределяет их по своим 28 кассам, которые, в свою очередь, распределяют деньги по 8400 банкам и кредитным союзам по всей стране. Эти банки и кредитные союзы держат деньги в качестве резервов, а сумма, которую они должны ссудить, определяется Советом Федеральной резервной системы, состоящим из семи членов, все назначаются президентом и утверждаются Сенатом. Все 7 членов Совета управляющих Федеральной резервной системы являются членами Федерального комитета по открытым рынкам. Все, кроме председателя и заместителя председателя, избираются на 14-летний срок. Председатель и заместитель председателя избираются только на 4 года. На 2020 финансовый год Федеральная резервная система заказала 5,2 миллиарда банкнот США на сумму 146 миллиардов долларов. Поэтому, когда в экономическом дискурсе упоминается печатание денег ФРС, они имеют в виду именно это. В наши дни американская денежная масса в цифровом виде кредитуется или дебетуется крупными банками, и только после того, как банки ссужают эти деньги населению, деньги печатаются. Сумма, которая будет напечатана, обсуждается Федеральным комитетом по открытым рынкам (FOMC) и соответствующими экономическими

советниками. FOMC — это комитет Федеральной резервной системы и орган, определяющий денежно-кредитную политику. У них есть 8 регулярных запланированных встреч в течение года, на которых они обсуждают денежно-кредитную политику, процентные ставки и экономические условия. ФРС повышает процентные ставки, влияя на ставку по федеральным фондам, которая представляет собой резервы, хранящиеся в банках одного из 12 региональных банков Федеральной резервной системы. На заседаниях FOMC Федеральная резервная система устанавливает целевую ставку по федеральным фондам, которая определяет процентную ставку, по которой коммерческие банки занимают и ссужают свои избыточные резервы друг другу. Федеральная резервная система заставляет банки повышать или понижать свои процентные ставки, либо увеличивая сумму, которая должна храниться в резерве, либо уменьшая требуемую сумму. Когда Федеральная резервная система увеличивает сумму резерва, банки становятся ограниченными в сумме, которую они могут выдавать. Когда ФРС сокращает сумму резерва, банки могут кредитовать больше. Федеральная резервная система также может влиять на процентные ставки, изменяя процентную ставку, которую Федеральный резервный банк выплачивает по остаткам резервов. Это устанавливает верхний предел ставки по федеральным фондам, поскольку банки никогда не захотят брать кредит в другом банке по более высокой процентной ставке, чем та, которую они получили бы, если бы они просто занимали напрямую в Федеральном резервном банке. Когда экономика не реагирует на снижение процентных ставок, Федеральная резервная система прибегает к количественному смягчению (QE) посредством своих операций на открытом рынке для стимулирования экономики. Они начали скупать государственные долговые обязательства и ценные бумаги с ипотечным покрытием, сократив их предложение на рынке. Покупая ценные бумаги, обеспеченные ипотекой, Федеральная резервная система стабилизирует отрасль недвижимости, предотвращает потерю рабочих мест и повышает готовность инвесторов покупать новые ипотечные кредиты. Когда Федеральная резервная система покупает ценные

бумаги казначейства США, это увеличивает денежную массу и увеличивает объем банковских резервов. Уменьшение темпов этих действий по количественному смягчению называется сужением. Сокращение может замедлить экономику без соответствующего повышения процентных ставок по краткосрочным кредитам.

В 1973 и 1974 годах мировая экономика вошла в рецессию, в значительной степени из-за стального кризиса, нефтяного кризиса 1973 года и падения Бреттон-Вудской системы. Все больше и больше стран становились индустриализированными, и это вызывало усиление конкуренции в металлургической промышленности. Однако в 1973 году ОПЕК объявила эмбарго всем странам, поддерживающим Израиль во время войны Судного дня. Это в ущерб тем странам, которые сильно зависят от нефти. Между тем рост печатания долларов начался, когда США вышли из Бреттон-Вудского соглашения в 1971 году, согласно которому доллар США был привязан к золоту на уровне 35 долларов за унцию, а все другие валюты были привязаны к доллару. Доллар можно было свободно обменять на золото, но когда США вышли из соглашения в 1971 году, конвертация в золото стала несостоятельной, поскольку золотые резервы Америки со временем истощились. Таким образом, доллар стал бумажной валютой без обеспечения, то есть до тех пор, пока президент Ричард Никсон и госсекретарь Генри Киссинджер не заключили нефтедолларовое соглашение в 1973 году, когда крах золотого стандарта вызвал глобальный медвежий рынок. Суть соглашения заключалась в том, что США соглашались защищать Саудовскую Аравию военными средствами в обмен на то, что вся нефть будет номинирована в долларах США. Еще одним вариантом такой схемы может быть покупка ценных бумаг Казначейства США за счет дополнительной прибыли от продажи нефти. Вскоре после этого в 1975 году было заключено соглашение, когда Саудовская Аравия и все страны ОПЕК согласились продавать свою нефть за доллары США, а также хранить свои нефтяные доходы в ценных бумагах Казначейства США. Взамен США согласились бы обеспечить военную поддержку и безопасность. В результате доллар США стал

мировой резервной валютой, поскольку большая часть мирового обмена энергоносителями осуществлялась с долларами США. Это экспоненциально увеличило глобальный спрос на доллары США, поскольку все иностранные правительства, которые полагались на импорт нефти с Ближнего Востока, должны были держать доллары США, чтобы покупать ее. По сути, доллар США просто перешел от золотого стандарта к нефтяному стандарту. И этот повышенный спрос на доллары США дал США больше возможностей для печатания большего количества денег до того, как установится опасный уровень инфляции. Основные положения соглашения: Саудовская Аравия будет продавать свою нефть только за доллары США и инвестировать избыточную прибыль в ценные бумаги Казначейства США, в то время как США соглашаются обеспечить безопасность Саудовской Аравии военной поддержкой.

Стандартная интервенционная точка зрения заключается в том, что при высокой инфляции Федеральная резервная система обычно может повысить процентные ставки, чтобы замедлить экономику. Когда инфляция низкая, Федеральная резервная система обычно может снизить ставки, чтобы ускорить экономику. Примером того, как это применяется в режиме реального времени, является то, что Пол Волкер, двенадцатый председатель Совета Федеральной резервной системы, значительно повысил процентные ставки в 1980 году, чтобы уменьшить Великую инфляцию, которая продолжалась на протяжении десятилетия 1970-х годов. Вполне вероятно, что Великая инфляция возникла как в результате краха Бреттон-Вудской системы, так и нефтедолларового соглашения 1973 года, которое позволило США печатать больше наличных из-за более высокого мирового спроса на доллары США, но без реального способа учета денежный-массы агрегаты, отвечающие за финансовую устойчивость денежной системы страны. Обращение денег по отношению к деньгам, хранящимся в резерве, было трудно отследить на протяжении большей части 1970-х годов, но Пол Волкер призвал FOMC сосредоточиться на денежно-кредитных стратегиях, чтобы помочь снизить инфляцию. Таким образом, Волкер поднял процентные ставки до

20% в марте 1980 года, а затем снизил их в июне. Поскольку инфляция впоследствии снова выросла, Волкер снова поднял процентные ставки до 20% в декабре 1980 года и удерживал их выше 16% до мая 1981 года. Эта стратегия, известная как «шок Волкера», сработала и положила конец Великой инфляции. Хотя это простая методология, она не устраняет все причины инфляции. Хотя Федеральная резервная система может увеличивать или уменьшать денежную массу, повышая или снижая резервные требования для банков, она по-прежнему не контролирует установление цен производителями товаров и услуг. Те, кто продает товары и услуги, могут повышать цены в ответ на ужесточение денежно-кредитной политики и таким образом, чтобы заставить Федеральный резерв увеличить денежную массу, что еще больше стимулирует инфляцию. После финансового кризиса 2008 года, когда Федеральная резервная система влила миллиарды долларов в инвестиционные фирмы, находившиеся на грани краха, концепция экономики претерпела существенные изменения, когда денежная масса стала определяться с точки зрения как ее обращения, так и сумма, которую можно напечатать. Это отвратительная перспектива, потому что теперь дилеров может меньше волновать фискальная политика, направленная на сокращение денежной массы и снижение инфляции. Это само по себе вызывает в воображении реальность, в которой инфляция становится гиперинфляцией и достигает точки, когда она не будет реагировать на осуществление денежно-кредитной политики, учитывая, что в свете нефтедолларового соглашения 1973 года производители будут настаивать на том, чтобы Казначейство США печатало больше денег, чтобы сохранить вверх с ценой предметов. Этот уровень гиперинфляции может быть решен только путем капитального ремонта существующей системы. Таким образом, восстановление золотого стандарта становится единственным решением обуздать инфляцию. Если Федеральная резервная система не сможет доказать экономике, что невозможно просто напечатать больше денег, даже при сохраняющемся глобальном спросе. Для этого потребуется еще один сценарий финансового кризиса, аналогичный сценарию

2008 года, в котором фирмам позволено потерпеть неудачу, а не получать большие суммы спасательных средств. В результате доллар воспринимается как более ценный, и, как следствие, инфляция находится под контролем.

В 2008 году фондовый рынок пережил один из худших периодов за всю историю, упав на 33%. Пузырь на рынке жилья и долговой пузырь считались основными причинами краха 2008 года. Во время пузыря на рынке недвижимости инвестиционные фирмы упаковывали ипотечные кредиты в ценные бумаги (Mortgage-Based Securities — MBS), а затем продавали их инвесторам, что позволяло фирме исключать их из своей финансовой отчетности. Рейтинговые агентства присвоили MBS рейтинг, который служил ориентиром для потенциальных покупателей. Затем инвесторы начали использовать свопы кредитного дефолта, при которых страховая компания гарантировала любые потенциальные убытки от MBS в обмен на премию. Это оказалось выгодным для многих инвесторов и страховых компаний. Однако, поскольку инвестиционные фирмы начали испытывать проблемы с поиском покупателей для своих продуктов MBS, а рейтинговые агентства понизили их рейтинг по мере ухудшения кредитного кризиса, инвестиционным фирмам пришлось занять большие позиции в MBS. Именно это произошло с Bear Sterns в апреле 2008 года, а затем с Lehman Brothers в сентябре 2008 года, когда обе компании были вынуждены объявить о банкротстве. AIG, основной андеррайтер свопов кредитного дефолта, была спасена Федеральной резервной системой, потому что компания была сочтена слишком большой, чтобы обанкротиться. AIG предоставила защиту банкам в США и Европе на полтриллиона долларов, 300 миллиардов долларов. Крах AIG будет иметь глобальные последствия.

Оглядываясь назад, можно сказать, что Соединенные Штаты выполнили свое соглашение с ОПЕК, когда в 1989 году возникла напряженность между Ираком и Кувейтом. Обе эти страны являются первоначальными членами ОПЕК, но Ирак обвинил Кувейт в добыче нефти больше, чем требовалось по квоте ОПЕК в то время. что привело к падению цен на нефть, что, в свою

очередь, ударило по экономике Ирака и его способности погасить свои долги, накопленные во время ирано-иракской войны 1980-1988 годов. Президент Ирака Саддам Хусейн также обвинил Кувейт в наклонном бурении на иракском нефтяном месторождении Румалия, что вынудило Саддама объявить войну и вторгнуться в страну. Завоевание Ираком Кувейта привело к войне в Персидском заливе 1991 года, в которую вмешалась коалиция во главе с Соединенными Штатами и отбросила иракские силы из Кувейта и от дальнейшего продвижения в Саудовскую Аравию, что было серьезной проблемой для США, поскольку Саудовская Аравия экспортирует 15 % мировых запасов сырой нефти, самым высоким среди всех стран. Были опасения, что после оккупации Ираком Кувейта Саддам нацелится на нефтяные месторождения Саудовской Аравии. Эта защита Саудовской Аравии была основным пунктом нефтедолларового соглашения 1973 года — Саудовская Аравия продавала нефть за доллары, а взамен США защищали их в военном отношении. Однако после 2000 года ряд стран ОПЕК решили прекратить продажу своей нефти за доллары США. Ирак перешел на продажу своей нефти за евро в начале 2000-х годов. Вскоре после этого, в 2003 году, США без всякого предлога вторглись в Ирак. В 2011 году Ливия пригрозила продать свою нефть за золото до того, как Каддафи, тогдашний президент Ливии, был свергнут и убит в результате переворота, поддержанного США. В 2012 году Иран прекратил продавать свою нефть за доллары США, а в 2018 году Венесуэла последовала его примеру и также решила прекратить продавать свою нефть за доллары США. Обе страны столкнулись с разрушительными санкциями, которые в конечном итоге нанесли ущерб их экономике. Саудовская Аравия теперь является последней линией обороны гегемонии доллара США и экономического роста, последовавшего за отменой золотого стандарта. Но в последние годы Соединенные Штаты были вовлечены в давнюю пагубную внешнюю политику, которая не колеблясь давала гарантии военизированным формированиям или сепаратистским движениям в зарубежных странах, прежде чем бросить их на поражение, которое часто опустошает всю страну.

Так было во Вьетнаме, Сирии и Ливии. И вот расширение НАТО на восток по указке США с целью спровоцировать Россию, наряду с невыполненными заверениями США в отношении Украины на фоне массированного российского вторжения в страну, уступило место растущему недоверию к внешней политике США. В конечном итоге это станет апогеем в отношениях между США и Саудовской Аравией, которые представляют собой критически важный союз с системными последствиями для США.

А с 2021 года обострились отношения между Саудовской Аравией и США. Вашингтон, округ Колумбия, решил занять жесткую позицию в отношении наследного принца Саудовской Аравии и пригрозил привлечь его к ответственности за убийство Джамаля Хашогги, саудовско-американского журналиста, который угрожал разоблачить военные преступления Саудовской Аравии в Йемене. Президент США также пообещал сократить участие США в Йемене, продолжая игнорировать йеменский вопрос в ядерных переговорах с Ираном. Йемен является центральной проблемой безопасности Саудовской Аравии из-за того, что поддерживаемая Ираном военизированная группировка хуситов использует поставленные Ираном беспилотники для атак на саудовские нефтяные объекты. Отступление США по этим вопросам может привести к тому, что Саудовская Аравия разорвет отношения с США и откажется продавать свою нефть за доллары США. Если это станет началом серьезного раскола между США и Саудовской Аравией, это окажет огромное негативное влияние на экономику США. Это также то, что может привести к взрыву золота. Саудовская Аравия имеет настолько большое влияние, что когда-то было засекречено, как Саудовская Аравия злоупотребляла своим положением в США, помогая саудовцам, обвиняемым в преступлениях в США, уклоняться от судебных исков США, экстрадируя их обратно в Саудовскую Аравию. Эти преступления включали непредумышленное убийство, детскую порнографию и изнасилование. Многие не понимают, что если Саудовская Аравия не будет продавать свою нефть за доллары США, не будет глобального спроса на доллары США, и, следовательно, Казначейство США не сможет продолжать печатать бесконечные

суммы валюты, которые они сейчас печатают . Нынешние разногласия являются прямым результатом агрессивной внешнеполитической позиции Вашингтона после президентских выборов в США в 2020 году. Альянс США и Саудовской Аравии является критически важным союзом, и США, возможно, придется надеяться, что саудовцы не планируют искать военных гарантий где-либо еще. Особенно теперь, когда Германия проводит ремилитаризацию в ответ на российское вторжение в Украину, а также ищет альтернативные источники нефти... теперь, когда зависимость Германии от нефти из России может стать неустойчивой, поскольку Россия становится изолированной от международного сообщества. Поскольку на карту поставлена экономическая ситуация в Германии, они могут попытаться конкурировать с США за влияние на Ближнем Востоке, используя закулисные дипломатические каналы для заключения нефтяных сделок, которые могут быть выгодны евро и экономике Германии, а также подрывают интересы и экономическую безопасность США. Теперь, когда увеличение производства вооружений и инновации могут дать Германии огромное преимущество на переговорах, у Саудовской Аравии может возникнуть соблазн получить более сильные военные гарантии от других стран, помимо США. Поскольку Германия продолжает дипломатически дистанцироваться от России, это может означать, что ей будет намного проще принять решение о военной защите Саудовской Аравии, что будет включать в себя участие в йеменском кризисе. В последние годы Россия пыталась расширить свое влияние на Ближнем Востоке, но их связи с союзным консорциумом шиитских стран, таких как Иран и Сирия, помешали России предоставить Саудовской Аравии необходимые гарантии безопасности, если это действительно было в их повестке дня. . Максимум, что Россия могла предложить в своей попытке дипломатически выйти за пределы этого консорциума, — это предоставить Израилю беспрепятственный доступ к сирийскому воздушному пространству, чтобы Израиль мог наносить авиаудары по иранским базам в Сирии, которые используются для доставки оружия и других грузов иранским ставленникам в Сирии. Йемен,

Ливан и Газа. Эти дипломатические ограничения в отношении России делают Германию следующим лучшим вариантом для обеспечения безопасности Саудовской Аравии.

Из-за такой возможности Федеральная резервная система должна заранее подготовить план действий на случай возможного обвала доллара США. Потому что на данный момент есть 4 основных фактора, поддерживающих идею такого сценария в ближайшем будущем. 1. Наращивание военной мощи Германии и ее изоляция от России, а также их потребность в обеспечении импорта энергоносителей и заключении сделок с Ближнего Востока, чтобы компенсировать экономический спад. 2. Безрассудная риторика в адрес официальных лиц Саудовской Аравии со стороны нынешней администрации США. 3. Медленная реакция ФРС на рост инфляции. 4. Медленный переход мира на альтернативные источники энергии.

Солнечная и ветровая энергия, несомненно, снизит мировую зависимость от нефтепродуктов для производства электроэнергии. Однако на транспорт приходится 71% потребления нефти в США , и по этой причине США все еще далеки от электромобилей дальнего следования или транспортных средств, которые могли бы работать на 100% биотопливе. И из-за этого нельзя с уверенностью говорить о глобальном отказе от зависимости от нефти. В настоящее время существует несколько транспортных средств, которые могут работать на 10% этаноле, 90% бензине или 20% биодизеле и 80% дизельном топливе. Использование биомассы / биодизеля / биотоплива для транспорта все еще изучается, и некоторые исследователи обеспокоены тем, как это может нарушить распределение продуктов питания. Россия, безусловно, является примером; как можно превратить зерно в этанол, когда запад сталкивается с нехваткой зерна из-за войны на украине? А как насчет того, как биодизель повлияет на жизнь животных, учитывая, что большая его часть добывается из животных жиров. Конечно, можно посоветовать извлекать его только из мертвых животных, но мы знаем, что так будет не везде. Спекулянты без проблем будут убивать все больше и больше животных только для того, чтобы расширить доступ к рынку

биодизеля. Прибавьте к этому тот факт, что большинство людей по-прежнему являются плотоядными. Это буквально уступает место большему спросу на мертвых животных, перспектива, против которой группы по защите прав животных будут массово протестовать.

И в случае биодизеля, и в случае этанола мы имеем ситуацию, когда его производство снижает доступность продуктов питания. Прибавьте к этому тот факт, что люди по-прежнему склонны как развязывать войны. Таким образом, многие другие факторы, которые все еще присущи человеческому обществу, должны измениться, прежде чем мир сможет рассмотреть вопрос о полном переходе на альтернативные источники топлива. В связи с российским вторжением в Украину в феврале 2022 года против России были введены всемирные санкции. Это привело к росту инфляции в России почти до 10%, при этом многие аналитики прогнозируют, что к концу марта 2022 года инфляция превысит 20%, поскольку российская валюта, рубль, продолжает падать. Россия зависит от импортных товаров, таких как автомобили, бытовая техника, телевизоры и смартфоны, но многократные санкции, введенные Западом в отношении России, привели к значительному росту цен на эти товары. Цены на новые автомобили выросли на 15%. Россия также обеспокоена тем, как зависимость от импортной сельскохозяйственной продукции, такой как семена картофеля, повлияет на экономику. В ответ на рост инфляции и в качестве меры по стабилизации цен Центральный банк России повысил процентную ставку до 20%. По данным BBC, санкции, примененные к России на 2022 год, выглядят следующим образом: США запретили импорт нефти и газа из России. Великобритания заявила, что к 2030 году постепенно прекратит импорт российской нефти. А Германия и ЕС обязались к 2030 году снизить свою зависимость от российской нефти, изыскивая альтернативные источники энергии. Запад также заморозил российские иностранные активы в долларах и евро и запретил работу банков от ведения бизнеса с центральным банком России. Некоторые российские банки имеют ограничения на доступ к банковской системе SWIFT, что не позволит им проводить

международные транзакции. Это также отсрочит любую дебиторскую задолженность перед Россией за ее экспорт нефти и газа. Великобритания заморозила активы всех российских банков и ограничила их доступ к финансовой системе Великобритании. В результате Россия не сможет привлекать средства или занимать деньги в Великобритании. Ряд товаров был ограничен к отправке в Россию, а Великобритания, США, ЕС и Канада запретили российским авиакомпаниям летать в своем воздушном пространстве. Активы, принадлежащие президенту России Владимиру Путину, также были заморожены. В ответ Россия запретила большую часть своего экспорта на Запад, который состоит из различных товаров, таких как телекоммуникации, лекарства, транспортные средства, сельскохозяйственное оборудование, электрооборудование и древесина. Россия также прекратила выплату процентов иностранным инвесторам, владеющим российскими государственными облигациями, и снизила ликвидность акций и облигаций, принадлежащих иностранным инвесторам. В свете этих событий можно увидеть пагубное влияние санкций на Западную Европу. Не только с точки зрения получения адекватных энергетических ресурсов, которых Россия больше не предоставит, но и с точки зрения производства продуктов питания. На Россию и Украину приходится треть мирового экспорта пшеницы/зерна и ячменя, но теперь, когда Запад ввел санкции против России, а Россия приняла ответные меры, остановив экспорт пшеницы/зерна и удобрений, большая часть мира, зависящего от таких поставок продовольствия, должны столкнуться с перспективой значительной нехватки продовольствия и в то же время иметь дело с последствиями того, как нехватка удобрений нарушит очень чувствительные протоколы ведения сельского хозяйства, что может привести к очень низкой урожайности сельскохозяйственных культур. Такие места, как Египет, Тунис и Ливан, зависят от зерна/пшеницы, импортируемой из России , в то время как многие страны на западе зависят от удобрений, импортируемых из России. Украина и Россия, по сути, являются мировыми державами в мировой пищевой промышленности.

В этих санкциях есть подвох. В каком-то смысле Россия отрезана от финансового сектора на западе, но при этом они смогут аккумулировать избыточные запасы нефти и зерна от производства. Это оставляет возможность для России стать крупным игроком в производстве этанола, поскольку многие отрасли по всему миру стремятся перейти от 100% нефти к смеси нефти и биотоплива, прежде чем в конечном итоге перейти на 100% биотопливо. При дефиците пшеницы на Западе и Ближнем Востоке Россия может стать крупным игроком в производстве этанола, так как этанол производится из пшеницы и кукурузы, которых в Украине и России будет избыток в результате прекращения их экспорта. Эта перспектива может совпасть с впечатляющим восстановлением рубля, если Россия решит продавать этанол в обмен на рубли и в то же время подорвет производство кукурузы в США, отказавшись экспортировать азотные удобрения. Это существенно задушило бы производство этанола в США, потому что без соответствующих удобрений у Запада не было бы излишков кукурузы для производства большего количества этанола. В этом сценарии большая часть кукурузы должна быть предназначена для потребления человеком. В результате меньшей конкуренции на рынке этанола укрепление рубля не подорвет конкурентоспособность российского экспорта этанолового топлива, если это топливо будет продаваться за рубли. Дополнительная пшеница и кукуруза также могут быть использованы в качестве козыря в таких странах, как Ближний Восток и Африка, которые будут настаивать на возобновлении импорта зерна из России. Таким образом, Россия могла бы стремиться к соглашениям осполитического типа, в рамках которых Россия пыталась бы нормализовать отношения с другими странами, просьба предоставляя некоторое влияние в СМИ в обмен на поставки зерна или удобрений. Это было бы сделано для того, чтобы контролировать то, как Россия рассматривается как нация в других странах. Это также дало бы России больше влияния на Ближнем Востоке с точки зрения возможности заключить мир между воюющими странами, несмотря на то, что Россия

принадлежит к консорциуму шиитских стран, таких как Сирия и Иран.

Растущая зависимость от российской нефти, газа и этанола вернет Запад в сферу его влияния, если проблема выбросов-углерода продолжит расти. Это также совпало бы с увеличением мирового спроса на рубли, что позволило бы России поднять свою экономику за счет увеличения количества рублей, обращающихся в их финансовой системе.

Эта статья была написана Антонием Бостонским.

Источники: https://www.sandstoneam.com/insight/rise-of-the-petrodollar . РОЛЬ ДОЛЛАРА США КАК МИРОВОЙ РЕЗЕРВНОЙ ВАЛЮТЫ БЫЛА УСТАНОВЛЕНА В 1944 ГОДУ БРЕТТОН-ВУДССКИМ СОГЛАШЕНИЕМ.

Кевин Л. Клисен и Дэвид К. Уилок, «Управление новой структурой политики: Пол Волкер, ФРБ Сент-Луиса и война с инфляцией 1979–82», Обзор Федерального резервного банка Сент-Луиса, первый квартал 2021 г., стр. 71-97. https://doi.org/10.20955/r.103.71-97

Авторы Википедии. (2021, 10 сентября). Крах фондового рынка 1973–1974 гг. В Википедии, свободной энциклопедии. Получено 21:19 10 марта 2022 г. с https://en.wikipedia.org/w/index.php?title=1973%E2%80%931974_stock_market_crash&oldid=1043567392 .

Авторы Википедии. (2022, 8 марта). Война в Персидском заливе. В Википедии, свободной энциклопедии. Получено 21:20, 10 марта 2022 г., с https://en.wikipedia.org/w/index.php?title=Gulf_War&oldid=1075986328 .

Гипотеза Марса Антония Бостонского

«Какие санкции вводятся против России в связи с вторжением в Украину?» https://www.bbc.com/news/world-europe-60125659